



OECD/G20 Base Erosion and Profit
Shifting Project

OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目



2015年成果最终报告 (VI)

经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

▶ 衡量和监控BEPS
Measuring and Monitoring BEPS

第11项行动计划
Action 11: 2015 Final Report



OECD/G20 Base Erosion and Profit
Shifting Project

OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目

2015年成果最终报告 (VI)

经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

► 衡量和监控 BEPS

Measuring and Monitoring BEPS

第 11 项行动计划
Action 11: 2015 Final Report

中国税务出版社

本书根据与OECD的协议出版，但不是OECD的官方译本。中文译文的质量及其与原文的一致性由译者负责。原文和译文如有分歧，以原文为准。

图书在版编目 (CIP) 数据

OECD / G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目 2015 年
成果最终报告: 全 6 册 / 经济合作与发展组织著; 国家税
务总局国际税务司译. — 北京: 中国税务出版社, 2016. 3
ISBN 978 - 7 - 5678 - 0323 - 7

I. ①O… II. ①经… ②国… III. ①税收管理-研究-世界
IV. ①F811.4

中国版本图书馆 CIP 数据核字 (2016) 第 055915 号

版权所有·侵权必究

书 名: **OECD/G20 税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目
2015 年成果最终报告 (VI)**

作 者: 经济合作与发展组织 著
国家税务总局国际税务司 译

责任编辑: 刘淑民 刘 菲 孙晓萍

责任校对: 于 玲

技术设计: 盛世华光

出版发行: **中国税务出版社**

北京市丰台区广安路 9 号国投财富广场 1 号楼 11 层

邮政编码: 100055

http: //www. taxation. cn

E-mail: swcb@taxation. cn

发行中心电话: (010) 83362083/86/89

传真: (010) 83362046/47/48/49

经 销: 各地新华书店

印 刷: 北京中科印刷有限公司

规 格: 880 毫米 × 1230 毫米 1/16

印 张: 226

字 数: 5750000 字

版 次: 2016 年 3 月第 1 版 2016 年 3 月第 1 次印刷

书 号: ISBN 978 - 7 - 5678 - 0323 - 7

定 价: 450.00 元 (共 6 册)

如有印装错误 本社负责调换

前 言

国际税收事务在政治议程上被提升到了前所未有的高度。近年来，随着各国经济和市场进一步加大融合，使得一个世纪以前设计的国际税收规则亟待随之修整。现有国际税收规则的缺陷，使税基侵蚀与利润转移（BEPS）有了可乘之机。这就要求政策制定者大胆改革，重拾公众对税收体制的信心，并确保利润在经济活动发生地和价值创造地纳税。

紧随2013年2月发布的《应对税基侵蚀与利润转移报告》，经济合作与发展组织（OECD）与二十国集团（G20）成员国在2013年9月通过了15项行动计划以应对BEPS。这15项行动计划围绕三大支柱开展：保持跨境交易相关国内法规的协调一致，强化已有国际税收规则中的实质性要求，提高税收透明度和确定性。

自此，G20和OECD所有成员国平等地致力于BEPS项目，欧盟也在BEPS项目全过程中提供观点和意见。同时，发展中国家也通过不同形式广泛参与，包括直接参与财政事务委员会。除此之外，区域性税收组织如非洲税收论坛、（法语区国家）税务管理当局中心、美洲税收管理组织与国际组织如国际货币基金组织、世界银行以及联合国共同参与国际税改。BEPS项目还广泛征集了利益相关者的意见：收集了来自业界、咨询机构、非政府组织和学术机构超过1400份相关报告；召开了14次公共咨询会，会议在媒体和网络直播；OECD秘书处定期向公众更新并答疑解惑。

历时两年，国际税改15项行动大功毕成。包括2014年中期报告在内，所有成果都凝聚在这套丛书中。BEPS系列行动措施是近一个世纪来第一次国际税制的实质性改革。新措施一旦付诸实践，我们可以期待利润将在经济活动发生地和价值创造地申报。但如果BEPS策略应用于过时或不协调的国内税制，将会劳而少功。

因此，BEPS实施成为现阶段的重点。BEPS行动的推进，将依靠国内法律和实践的改进、税收协定条款，及目前正在讨论并计划于2016年完成的多边工具。OECD及G20成员国还达成一致意见：将继续致力于BEPS措施能够一致并协调地实施。全球一体化必然要求解决方案和各国对话超越OECD及G20成员国界限。为推动这一目标的实现，2016年，OECD和G20成员国还将创设一个包容性框架监督项目，使所有感兴趣的國家能平等参加。

加深对BEPS成果实施的理解，将有效减少政府间的误解和纷争。对税改措施和税收征管的更多关注，将实现政府与企业的互利互惠。对数据和分析的改进建议，将扶助正在开展的BEPS定量评估工作，也有助于评估反对BEPS的新方法。



OECD/G20税基侵蚀和利润转移 (BEPS) 项目
2015年成果之十一

衡量和监控 BEPS

第 11 项行动计划

中国税务出版社

本书根据与OECD的协议出版，但不是OECD的官方译本。中文译文的质量及其与原文的一致性由译者负责。原文和译文如有分歧，以原文为准。



中国税务



OECD

更好的政策，更美好的生活



衡量和监控 BEPS

第 11 项行动计划

英文原作由OECD出版，标题如下：

Measuring and Monitoring BEPS, Action 11 — 2015 Final Report, OECD/G20 Base Erosion and Profit Shifting Project

©OECD 2015版

©国家税务总局2015中文版

本书根据与OECD的协议出版，但不是OECD的官方译本。中文译文的质量及其与原文的一致性由译者负责。原文和译文如有分歧，以原文为准。

本文件由黎颂喜、蔡伟年、邱辉、王思敏、雍茜、李嘉俊、杜秀兰、闫薇、田一闻、黄德峰、姚欣娴、吴恒禧、许特昂、赵玲、姜晓瑾、路娴、王薇、董微微、李庭、李少文、刘亭亭、郑吉、许钧杰、祖睿、薛瑞芬、龙怡、吴怡、刘岩、张熙晨、陈银旺、张博、朱正萃、马昀昀、陈莹、郑天成、马钰、马怡如、王君昱、张琳、张通、梅杞成、黄志雄、黄宏泰、陈琳、严海、杨洋、张颖、邵陆静、马婷婷、杨颖思、邢果欣、冯炜、徐明、耿苗、黄晋翻译，张再金审校。

Table of contents

Abbreviations and acronyms.....	1
Executive summary.....	6
Chapter 1. Assessment of existing data sources relevant for BEPS analysis.....	10
1.1 Introduction.....	12
1.2 Potential criteria for evaluating available data for BEPS research	12
1.3 Currently available data for BEPS analysis	24
1.4 Initial assessment of currently available data for analysing BEPS	28
Chapter 2. Indicators of base erosion and profit shifting.....	56
2.1 Introduction.....	58
2.2 Indicator concept.....	58
2.3 Indicators as a component of Action 11.....	60
2.4 Guidelines for indicators.....	62
2.5 A significant caution	64
2.6 Six indicators of BEPS	66
2.7 General structure of the indicators.....	68
2.8 Disconnect between financial and real economic activities.....	70
2.9 Profit rate differentials within top global MNEs	78
2.10 MNE vs. “comparable” non-MNE effective tax rate differentials.....	88
2.11 Profit shifting through intangibles	94
2.12 Profit shifting through interest	100
2.13 Possible future BEPS indicators with new data	104
2.14 Indicators considered but not included	108
2.15 Summary	110
Annex 2.A1. Formulas for calculating indicators	116
Chapter 3. Towards measuring the scale and economic impact of BEPS and countermeasures	130
3.1 Overview.....	134
3.2 Key issues in measuring and analysing BEPS	136
3.2.1 Defining BEPS	136
3.2.2 The “counterfactual” for BEPS analysis	138
3.2.3 Separating BEPS from real economic activity	140
3.2.4 Separating BEPS from non-BEPS preferences	144
3.2.5 Measuring the appropriate tax rate for BEPS analysis.....	144
3.3 What we know about BEPS and the effect of countermeasures	148
3.3.1 General profit shifting analysis	148
3.3.2 Incentives for BEPS	164
3.3.3 BEPS and developing countries	168
3.3.4 Estimating the scale (fiscal effects) of BEPS	170

目 录

缩略词表	1
执行概要	7
第1章 评估与BEPS分析相关的现有数据来源	11
1.1 简介	13
1.2 评估用于 BEPS 研究的可获得数据的潜在标准	13
1.3 目前可用于 BEPS 分析的数据	25
1.4 初步评估当前可用数据以进行 BEPS 分析	29
第2章 税基侵蚀和利润转移的指标	57
2.1 简介	59
2.2 指标的概念	59
2.3 作为第 11 项行动计划组成部分的指标	61
2.4 构建指标应遵循的指导方针	63
2.5 重大提醒	65
2.6 BEPS 的六项指标	67
2.7 指标的总体结构	69
2.8 财务活动与真实经济活动相分离	71
2.9 全球顶级跨国企业之间的利润率差异	79
2.10 跨国企业与“可比”非跨国企业的实际有效税率的差异	89
2.11 通过无形资产转移利润	95
2.12 通过利息转移利润	101
2.13 未来可能利用新数据构建的 BEPS 指标	105
2.14 虽经考虑但最终未被包括的指标	109
2.15 总结	111
附录 2.A1 相关指标计算公式	117
第3章 计量税基侵蚀和利润转移（BEPS）及打击措施的规模和经济影响	131
3.1 概览	135
3.2 计量和分析 BEPS 的主要问题	137
3.2.1 BEPS 的定义	137
3.2.2 BEPS 分析的“非实际”假设	139
3.2.3 将 BEPS 从真实的经济活动中分离出来	141
3.2.4 将 BEPS 从非 BEPS 税务优惠中分离出来	145
3.2.5 BEPS 分析的适当税率	145
3.3 已知 BEPS 和 BEPS 打击措施的影响	149
3.3.1 一般利润转移分析	149
3.3.2 BEPS 的激励	165
3.3.3 BEPS 及发展中国家	169
3.3.4 估计 BEPS 的影响范围（财政影响）	171

3.3.5	由 BEPS 引起的收益损失的全球估计	175
3.3.6	其他财政估计研究	179
3.3.7	BEPS 的影响范围及不对其加以限制下的潜在动态影响	185
3.3.8	BEPS 打击措施的影响	185
3.3.9	现有与 BEPS 相关的单边打击措施的影响	193
3.3.10	BEPS 和 BEPS 打击措施的经济影响	193
3.3.11	对 BEPS 和 BEPS 打击措施的经济分析中需考虑的重要因素	193
3.3.12	对 BEPS 打击措施导致的 CIT 归属变化的估计	197
3.3.13	经济效率和增长	205
3.3.14	加强政府在税基和吸引经济活动方面的竞争（溢出效应）	215
3.4	未来经济研究领域，用更优质的数据更好地衡量 BEPS 的规则和经济影响	217
附录 1	跨国税收筹划的经济影响	243
附录 2	预测 BEPS 应对措施对特定国家财政影响的工具	359
第4章	为以后更好地监控BEPS所需要的更好的数据以及工具	469
4.1	简介	471
4.2	背景	473
4.3	通过对分析工具的分类将数据转化为对 BEPS 的认知	483
4.4	数据类型的分类	487
4.5	为响应行动计划而需在将来收集的数据	491
4.6	建议	495
4.7	结论	501

表索引

表 1.1	现有数据来源概览	25
表 1.2	ORBIS 数据库中以子公司和集团总部所在地为标准的跨国企业子公司地域分布情况，以及与全球 500 强跨国企业集团及 GDP 地域分布的对比，2011	37
表 2.1	指标 1：FDI 相对 GDP 的集中度	77
表 2.2	指标 3：低税率地区跨国企业关联公司的高利润率	89
表 2.3	指标 4：跨国企业关联公司的 ETRs 与具有类似特征的非跨国企业的 ETRs 的比较	93
表 2.4	年度指标估计值	99
表 3.1	数据来源、估计策略与近期利润转移研究结果	161
表 3.2	OECD 税率标准差，2003 年和 2013 年	169
表 3.3	BEPS 全球及发展中国家财政影响估计	175
表 3.4	跨国企业运营地选择的关键因素排名	211
表 3.5	跨国企业税务筹划的研发税收楔子汇总	213

3.3.5	Global estimate of the revenue loss from BEPS	174
3.3.6	Some other fiscal estimate studies.....	178
3.3.7	The extent of BEPS behaviours and possible dynamic effects if not curtailed.....	184
3.3.8	Effects of BEPS countermeasures	184
3.3.9	Impact of existing unilateral BEPS-related countermeasures	192
3.3.10	Economic impacts of BEPS and BEPS countermeasures	192
3.3.11	Important considerations in the economic analysis of BEPS and BEPS countermeasures.....	192
3.3.12	Expected incidence of CIT changes in response to BEPS countermeasures	196
3.3.13	Economic efficiency and growth.....	204
3.3.14	Increasing government competition on tax bases and attracting economic activity	214
3.4	Future areas for economic research to better measure the scale and economic impact of BEPS with better data	216
<i>Annex 3.A1.</i>	Economic implications of multinational tax planning	242
<i>Annex 3.A2.</i>	A toolkit for estimating the country-specific fiscal effects of BEPS countermeasures.....	358
Chapter 4 .	Towards better data and tools for monitoring BEPS in the future	468
4.1	Introduction.....	470
4.2	Background.....	472
4.3	Classification of analytical tools to turn data into insights	482
4.4	A classification of the types of data.....	486
4.5	Data collected in response to the Action Plan in the future	490
4.6	Recommendations.....	494
4.7	Conclusion	500
Tables		
Table 1.1.	Overview of the current data sources	24
Table 1.2.	Regional distribution of MNE subsidiaries in ORBIS by location of subsidiary and group headquarters, compared with regional distribution of top 500 MNE groups and GDP, 2011	36
Table 2.1.	Indicator 1: Concentration of foreign direct investment relative to GDP.....	76
Table 2.2.	Indicator 3: High profit rates of MNE affiliates in lower-tax locations	88
Table 2.3.	Indicator 4: Effective tax rates of MNE affiliates compared to non-MNE entities with similar characteristics	92
Table 2.4.	Estimated annual indicator values.....	98
Table 3.1.	Data sources, estimation strategies and results from recent profit shifting studies.....	160
Table 3.2.	Standard deviation of OECD tax rates, 2003 and 2013.....	168
Table 3.3.	Estimates of global and developing country fiscal effects from BEPS.....	174
Table 3.4.	Ranking of key location factors of MNE operations.....	210
Table 3.5.	Summary R&D tax wedge with MNE tax planning.....	212

表 3.A1.1	一些 OECD 及 G20 成员国对知识产权的税务处理, 2014	277
表 3.A1.2	利润转移与错配降低跨国企业的实际有效税率	287
表 3.A1.3	国际税收筹划的经济影响: 主要发现事项	335
表 3.A2.1	BEPS 相关措施所带来的政府财政影响的预测	361
表 3.A2.2	企业内部进出口对企业所得税税率差异反应程度的弹性估值区间	387
表 3.A2.3	非金融行业的净利息费用 以百万美元为单位 (2012)	411
表 3.A2.4	受控外国企业收入的潜在数据来源	429

图索引

图 1.1	案例—不符合独立交易原则的转让定价安排对国民经济核算账户和公司报表的影响	33
图 2.1	BEPS 测量的未来走向	63
图 2.2	指标 1: FDI 集中度和 GDP 相对比例	77
图 2.3	指标 2: 全球顶级跨国企业低税率关联公司的高利润率	87
图 2.4	指标 4: 跨国企业关联公司 ETRs 与具有类似特征的非跨国企业的 ETRs 的比较	95
图 2.5	指标 5: 特许权使用费收入相对于研发支出的集中度	99
图 2.6	指标 6: 位于 STRs 高于平均水平地区的跨国企业关联公司的利息收入比率	103
图 3.1	参与 BEPS 的激励: OECD 国家企业所得税率变化	165
图 3.2	参与 BEPS 的激励: OECD 国家专利收入企业所得税率变化	167
图 3.A1.1	具体问题分析	247
图 3.A1.2	公司税税率和税收收入	249
图 3.A1.3	利润转移的实证	267
图 3.A1.4	国际税收筹划趋势, 2000—2010	273
图 3.A1.5	各国专利分布	275
图 3.A1.6	税收优惠对专利申请数量的影响	279
图 3.A1.7	反避税规定的说明性分类	291
图 3.A1.8	会计, 记账, 审计及税务咨询行业产值	293
图 3.A1.9	假设情形中国际税收筹划对税收收入影响的说明	301
图 3.A1.10	基于反避税规定严厉程度的说明性税收收入影响	303
图 3.A1.11	税收筹划的收入影响: 对不确定性的解释	307
图 3.A1.12	加成率与国际税收筹划	313
图 3.A1.13	跨国企业集团外部债务水平与国际税收筹划	321
图 3.A1.14	国家间税率差异导致的外商直接投资所占比例	325

Table 3.A1.1.	Tax treatment of intellectual property in selected OECD and G20 countries, 2014	276
Table 3.A1.2.	Profit shifting and mismatches reduce the effective tax rate of MNEs	286
Table 3.A1.3.	Economic implications of international tax planning: summary of main findings.....	334
Table 3.A2.1.	Government fiscal estimates of BEPS-related measures.....	360
Table 3.A2.2.	Elasticity estimates of the responsiveness of intra-firm exports and imports to corporate income tax rate differentials	386
Table 3.A2.3.	NIE by the non-financial corporate sector	410
Table 3.A2.4.	Potential data sources for CFC income	428

Figures

Figure 1.1.	Example of non-arm's length transfer pricing affecting National Accounts and firm-level reports	32
Figure 2.1.	Future path of BEPS measurement	62
Figure 2.2.	Indicator 1: Concentration of foreign direct investment relative to GDP	76
Figure 2.3.	Indicator 2: High profit rates of low-taxed affiliates of top global MNEs	86
Figure 2.4.	Indicator 4: Effective tax rates of MNE affiliates relative to non-MNE entities with similar characteristics	94
Figure 2.5.	Indicator 5: Concentration of royalty receipts relative to R&D spending.....	98
Figure 2.6.	Indicator 6: Interest to income ratios of MNE affiliates in locations with above average statutory tax rates	102
Figure 3.1.	Incentive to engage in BEPS: Corporate income tax rate variation within OECD countries.....	164
Figure 3.2.	Incentive to engage in BEPS: Corporate income tax rate on patent income variation within OECD countries	166
Figure 3.A1.1.	Issues covered by the analysis.....	246
Figure 3.A1.2.	Corporate tax rates and tax revenues.....	248
Figure 3.A1.3.	Empirical approach on profit shifting: Illustrative example.....	266
Figure 3.A1.4.	Trends in international tax planning, 2000-2010	272
Figure 3.A1.5.	Distribution of patents across countries	274
Figure 3.A1.6.	The effect of preferential tax treatment on the number of patent applications.....	278
Figure 3.A1.7.	Illustrative classification of anti-avoidance rules.....	290
Figure 3.A1.8.	Production of the accounting, bookkeeping, auditing and tax consultancy industry.....	292
Figure 3.A1.9.	Illustrative tax revenue effects of international tax planning in hypothetical cases.....	300
Figure 3.A1.10.	Illustrative tax revenue effects depending on the strictness of anti-avoidance rules.....	302
Figure 3.A1.11.	Revenue effects of tax planning: accounting for uncertainties.....	306
Figure 3.A1.12.	Mark-up rate and international tax planning	312
Figure 3.A1.13.	MNE group external leverage and international tax planning.....	320
Figure 3.A1.14.	Share of inward FDI stock explained by tax rate differences between countries.....	324

图 3.A1.15 税收筹划减少了公司税对进行税收筹划跨国企业的投资的影响 329

图 3.A2.1 用于财政预测的潜在方法 365

图 3.A2.2 集团内交易占所选贸易统计的比例 381

图 3.A2.3 确定可用数据后的执行步骤图 399

图 4.1 BEPS 测量的未来走向 475

图 4.2 分析 BEPS 及反 BEPS 应对措施所需的重要数据 487

方框索引

方框 1.1 数据评估标准 15

方框 1.2 公开聆讯的结果揭示了许多学术研究所缺失的数据 39

方框 1.3 当前使用现有数据进行 BEPS 分析的一些最佳实践 43

方框 2.1 指标 1: FDI 集中度相对 GDP 的比例 75

方框 2.2 应该如何定义经济活动? 79

方框 2.3 指标 2: 全球顶级跨国企业中低税率关联公司的高利润率 85

方框 2.4 指标 3: 低税率地区跨国企业关联公司的高利润率 89

方框 2.5 指标 4: 跨国企业关联公司的 ETRs 与具有类似特征的非跨国企业的 ETRs 的
比较 91

方框 2.6 指标 5: 特许权使用费收入的集中度相对于研发支出的比例 97

方框 2.7 指标 6: 位于 STRs 高于平均水平地区的跨国企业关联公司的利息收入比率 103

方框 2.8 未来指标 A: 利润率相对于 ETRs, 跨国企业国内业务与全球业务比率 107

方框 2.9 未来指标 B: 与 SPEs 相关的 FDI 投资回报率差异 109

方框 3.1 比较点——“非实际”假设 141

方框 3.2 BEPS 和税务政策分析中所采用的不同税务变量 145

方框 3.3 估算利润转移所采用的不同方法 155

方框 3.4 关于 BEPS 财政影响的其他实证分析 181

方框 3.A1.1 主要发现总结 243

方框 3.A1.2 实证分析数据的免责声明 255

方框 3.A1.3 实证方法: 基于企业层面数据的税收筹划评估 267

方框 3.A1.4 实证方法: 专利所在地 281

方框 3.A1.5 实证方法: 外部债务所在地的操控 283

方框 3.A1.6 反避税规定 289

方框 3.A1.7 税会差异和税收抵免对税收的影响预估 297

方框 3.A1.8 影响税收收入估计的主要不确定因素 305

方框 3.A1.9 实证性方法: 税收筹划和竞争 315

Figure 3.A1.15	Tax planning reduces the effect of corporate taxes on tax planning MNEs' investment.....	328
Figure 3.A2.1.	Potential approach to undertaking a fiscal estimate	364
Figure 3.A2.2.	Intra-firm transactions as a percent of selected trade statistics	380
Figure 3.A2.3.	Potential steps to follow once data availability has been determined.....	398
Figure 4.1.	Future path of BEPS measurement	474
Figure 4.2.	Data important for analysis of BEPS and countermeasures.....	486

Boxes

Box 1.1.	Criteria for assessing data	14
Box 1.2.	Public enquiries reveal data missing from many academic studies.....	38
Box 1.3.	Some current best practices in using available data for BEPS analysis.....	42
Box 2.1.	Indicator 1: Concentration of foreign direct investment relative to GDP.....	74
Box 2.2.	How should economic activity be defined?	78
Box 2.3.	Indicator 2: High profit rates of low-taxed affiliates of top global MNEs	84
Box 2.4.	Indicator 3: High profit rates of MNE affiliates in lower-tax locations	88
Box 2.5.	Indicator 4: Effective tax rates of MNE affiliates compared to non-MNE entities with similar characteristics	90
Box 2.6.	Indicator 5: Concentration of royalty receipts relative to R&D spending.....	96
Box 2.7.	Indicator 6: Interest-to-income ratios of MNE affiliates in locations with above average statutory tax rates	102
Box 2.8.	Future Indicator A: Profit rates relative to ETRs, MNE domestic vs. global operations	106
Box 2.9.	Future Indicator B: Differential rates of return on FDI related to SPEs	108
Box 3.1.	Alternative points of comparisons - Alternative "counterfactuals".....	140
Box 3.2.	Different tax variables used in BEPS and tax policy analyses.....	144
Box 3.3.	Different approaches used to estimate profit shifting.....	154
Box 3.4.	Other empirical analyses of BEPS fiscal effects.....	180
Box 3.A1.1.	Summary of main findings.....	242
Box 3.A1.2.	Disclaimer on the data used in the empirical analysis.....	254
Box 3.A1.3.	Empirical approach: Assessing tax planning based on firm-level data	266
Box 3.A1.4.	Empirical approach: Location of patents.....	280
Box 3.A1.5.	Empirical approach: Manipulation of the location of external debt.....	282
Box 3.A1.6.	Anti-avoidance rules	288
Box 3.A1.7.	The impact of book/tax differences and tax credits on tax revenue estimates	296
Box 3.A1.8.	Main uncertainties surrounding the tax revenue estimates.....	304
Box 3.A1.9.	Empirical approach: Tax planning and competition	314

方框 3.A1.10 实证性方法：税收筹划和集团外部负债水平 319

方框 3.A1.11 各国税收差异与投资地点 327

方框 3.A1.12 实证主义方法：投资与税收筹划 331

方框 4.1 适用于企业所得税和跨国企业税务分析的数据可获取性的最佳实践案例 477

方框 4.2 税务机关与合格研究人员合作的案例分析 483

Box 3.A1.10.	Empirical approach: Tax planning and group external leverage	318
Box 3.A1.11.	Cross-country differences in taxes and location of investment.....	326
Box 3.A1.12.	Empirical approach: Investment and tax planning	330
Box 4.1.	Some best practices in data availability for tax analysis of corporate tax and MNEs.....	476
Box 4.2.	Case studies of tax administrations' collaborations with qualified researchers.....	482